



Compania Națională de Transport al Energiei Electrice

Str. Armand Călinescu nr. 2 - 4 cod 021012 sector 2 București
Nr. înregistrare J40/8060/2000 Cod unic înregistrare: RO 13328043
Telefon: + 4 021 3035 611 Fax: + 4 021 3035 610 www.transelectrica.ro

Raport trimestrial conform prevederilor art. 227 din Legea nr. 297/2004

Data raportului: 14 mai 2009

Denumirea entității emitente: CN "TRANSELECTRICA" SA

Sediul social: București, Bulevardul Gheorghe Magheru nr. 33, sector 1

Numărul de telefon/fax: 0213035611 / 0213035610

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 13328043

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J40/8060/2000

Capital social subscris și vărsat: 733.031.420 RON

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București

R A P O R T T R I M E S T R I A L

PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARĂ A CN "TRANSELECTRICA" SA

la 31.03.2009

(perioada 1 ianuarie – 31 martie, 2009)

Raportul prezintă:

- situațiile financiare neconsolidate ale companiei aferente perioadei 1 ianuarie – 31 martie, 2009
 - condensat
 - extins
- indicatorii economico-financiarți aferenți perioadei de raportare, specificați în reglementările CNVM
- detalii privind rezultatele raportate

Anexa1-A

Anexa1-B

Anexa 2

Anexa 3

Standardul contabil aplicat

Situațiile financiare anexate au fost întocmite în conformitate cu standardele românești de contabilitate

Auditarea situațiilor financiare

Situațiile financiare anexate nu sunt auditate.

DIRECTOR GENERAL

Adrian BĂICUȘI

ANEXA 1-A Contul de profit și pierdere și bilanțul contabil (condensat)

Contul de profit și pierdere
 aferent perioadei de raportare 01.01.2009-31.03.2009

Denumire indicator	T1 2009 (neauditat)	T1 2008 (neauditat)
	Lei	Lei
Cifra de afaceri neta	691,262,315	788,159,213
Venituri din exploatare	697,579,335	792,630,891
Cheltuieli de exploatare*	(566,682,190)	(620,675,871)
Profit operational EBITDA	130,897,145	171,955,020
Amortizare	(62,083,652)	(59,409,151)
Profit operational EBIT	68,813,493	112,545,869
Venituri financiare	5,736,863	2,424,041
Cheltuieli financiare	(8,595,425)	(4,974,886)
Rezultat financiar	(2,858,562)	(2,550,845)
Venituri totale	703,316,198	795,054,932
Cheltuieli totale	(637,361,267)	(685,059,908)
Rezultat brut	65,954,931	109,995,024
Impozit pe profit	(18,698,429)	(27,804,121)
Rezultat net	47,256,502	82,190,903

*exclusiv amortizare

Bilanțul contabil

la 31.03.2009

Denumire indicator	31.03.2009 (neauditat)	01.01.2009 (auditat)
	Lei	Lei
Active		
Active imobilizate	3,376,030,523	3,307,866,439
Active circulante	866,621,384	1,074,193,023
Cheltuieli în avans	1,646,741	1,723,846
Total	4,244,298,648	4,383,783,308
Capitaluri și datorii		
Capitaluri	2,419,296,158	2,372,039,656
Datorii pe termen lung (> 1 an)	1,012,374,283	1,011,270,693
Provizioane	14,486,873	14,590,143
Datorii pe termen scurt (< 1 an)	632,640,126	840,320,539
Venituri în avans	165,501,208	145,562,277
Total	4,244,298,648	4,383,783,308

ANEXA 1-B Contul de profit și pierdere și bilanțul contabil (extins)

Contul de profit și pierdere
afereant perioadei de raportare 01.01.2009-31.03.2009

Denumirea indicatorului	31-Mar-09 (neauditat)	31-Mar-08 (neauditat)
1. Cifra de afaceri neta	691,262,315	788,159,213
Productia vanduta	690,810,292	787,556,228
Venituri din vanzarea marfurilor	452,023	602,985
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile al caror obiect de activitate il constituie leasingul	0	0
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	0	0
2. Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs		
Sold C	0	0
Sold D	0	0
3. Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata	0	0
4. Alte venituri din exploatare	6,317,020	4,471,678
Venituri din exploatare – total	697,579,335	792,630,891
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	1,454,091	2,239,370
Alte cheltuieli materiale	478,264,262	530,935,527
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	4,491,079	3,611,691
c) Cheltuieli privind marfurile	520,922	542,623
6. Cheltuieli cu personalul, din care:	31,779,128	26,195,357
a) Salarii si indemnizatii	25,062,023	20,543,594
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	6,717,105	5,651,763
7. a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	62,083,652	59,409,151
a.1) Cheltuieli	62,083,652	59,409,151
a.2) Venituri	0	0
b) Ajustarea valorii activelor circulante	-75	-14,458
b.1) Cheltuieli	0	0
b.2) Venituri	-75	14458
8. Alte cheltuieli de exploatare	50,276,253	57,185,214
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	43,283,276	51,186,641
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	2,880,498	3,488,513
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	4,112,479	2,510,060
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile al caror obiect de activitate il constituie leasingul	0	0
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	-103,470	-19,453
- Cheltuieli	0	0
- Venituri	-103,470	19,453
Cheltuieli de exploatare – total	628,765,842	680,085,022
Rezultatul din exploatare - profit	68,813,493	112,545,869
9. Venituri din interese de participare	0	0
- din care, de la entitatile afiliate	0	0
10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	0	0
11. Venituri din dobanzi	4,978,715	2,242,358
- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	0	0
Alte venituri financiare	758,148	181,683
Venituri financiare – total	5,736,863	2,424,041
12. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante	0	0
- Cheltuieli	0	0
- Venituri	0	0
13. Cheltuieli privind dobanzile	4,711,012	3,487,979
- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	0	0
Alte cheltuieli financiare	3,884,413	1,486,907
Cheltuieli financiare – total	8,595,425	4,974,886
Rezultatul financiar - pierdere	2,858,562	2,550,845
14. Rezultatul curent - profit	65,954,931	109,995,024
15. Venituri extraordinare	0	0
16. Cheltuieli extraordinare	0	0
17. Rezultatul extraordinar	0	0
Venituri totale	703,316,198	795,054,932
Cheltuieli totale	637,361,267	685,059,908
Rezultatul brut – profit	65,954,931	109,995,024
18. Impozitul pe profit	18,698,429	27,804,121
19. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus	0	0
20. Rezultatul net al exercitiului financiar - profit	47,256,502	82,190,903

Bilanțul contabil

la 31.03.2009

Denumirea indicatorului	31-Mar-09 (neauditat)	01-Ian-09 (auditat)
A. ACTIVE IMOBILIZATE	3,376,030,523	3,307,866,439
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	39,345,964	39,411,111
1.Cheltuieli de constituire	1,646,150	2,057,687
2.Cheltuieli de dezvoltare	0	0
3.Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	7,855,135	4,172,198
4.Fondul comercial	0	0
5.Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie	29,844,679	33,181,226
II. IMOBILIZARI CORPORALE	3,287,514,744	3,219,286,724
1.Terenuri si constructii	1,549,593,320	1,569,371,700
2.Instalatii tehnice si masini	1,226,070,133	1,245,722,182
3.Alte instalatii, utilaje si mobilier	24,097,019	16,211,494
4.Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie	487,754,272	387,981,348
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	49,169,815	49,168,604
1.Titluri de participare detinute la entitatile afiliate	49,109,060	49,109,060
2.Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	0	0
3.Interese de participare	20,000	20,000
4.Imprumuturi acordate entitatilor pe baza de interese de participare	0	0
5.Investitii detinute ca imobilizari	0	0
6.Alte imprumuturi	40,755	39,544
B. ACTIVE CIRCULANTE	866,621,384	1,074,193,023
I. STOCURI	33,592,282	34,331,919
1.Materii prime si materiale consumabile	33,591,919	34,331,820
2.Productia in curs de executie	0	0
3.Produse finite si marfuri	11	0
4.Avansuri pentru cumparari de stocuri	352	99
II. CREANTE	651,662,587	833,356,732
1.Creante comerciale	612,954,782	767,415,829
2.Sume de incasat de la entitatile afiliate	0	3,674,917
3.Sume de incasat de la entitati pe baza de interese de participare	432,231	1,432,231
4.Alte creante	38,275,574	60,833,755
5.Creante privind capitalul subscris si nevarsat	0	0
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	0	0
1.Actiuni detinute la entitatile afiliate	0	0
2.Alte investitii financiare pe termen scurt	0	0
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	181,366,515	206,504,372
C. CHELTUIELI IN AVANS	1,646,741	1,723,846
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN	632,640,126	840,320,539
1.Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni	0	0
2.Sume datorate institutiilor de credit	81,084,985	124,557,973
3.Avansuri incasate in contul comenzilor	7,840	56,489
4.Datorii comerciale - furnizori	508,912,424	644,383,745
5.Efecte de comert de platit	0	0
6.Sume datorate entitatilor afiliate	0	23,865,131
7.Sume datorate entitatilor pe baza de interese de participare	0	0
8.Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	42,634,877	47,457,201
E.ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	228,120,492	227,074,463
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	3,604,151,015	3,534,940,902
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	1,012,374,283	1,011,270,693
1.Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni	0	0
2.Sume datorate institutiilor de credit	838,112,948	837,009,358
3.Avansuri incasate in contul comenzilor	0	0
4.Datorii comerciale - furnizori	0	0
5.Efecte de comert de platit	0	0
6.Sume datorate entitatilor afiliate	0	0
7.Sume datorate entitatilor pe baza de interese de participare	0	0
8.Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	174,261,335	174,261,335
H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	14,486,873	14,590,143
1.Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	0	0
2.Provizioane pentru impozite	0	0
3.Alte provizioane	14,486,873	14,590,143
I. VENITURI IN AVANS	165,501,208	145,562,277
- Subventii pentru investitii	157,993,701	137,040,410
- Venituri inregistrate in avans	7,507,507	8,521,867
J. CAPITAL SI REZERVA		
I. CAPITAL, din care:	733,031,420	733,031,420
- capital subscris nevarsat	733,031,420	733,031,420
- capital subscris varsat	0	0
- patrimoniul regiei	0	0

Denumirea indicatorului	31-Mar-09 (neauditat)	01-Ian-09 (auditat)
II. PRIME DE CAPITAL	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE	0	0
IV. REZERVA	356,143,772	352,903,762
1.Rezerve legale	37,033,649	37,033,649
2.Rezerve statutare sau contractuale	0	0
3.Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	26,089,621	22,849,611
4.Alte rezerve	293,020,502	293,020,502
Actiuni proprii	0	0
V. REZULTATUL REPORTAT		
Sold C	39,409,194	39,409,194
Sold D	0	0
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI		
Sold C	89,199,579	41,943,077
Sold D	0	0
Repartizarea profitului	41,943,077	41,943,077
TOTAL CAPITALURI PROPRII	2,414,964,603	2,367,708,101
Patrimoniul public	4,331,555	4,331,555
TOTAL CAPITALURI	2,419,296,158	2,372,039,656

ANEXA 2 Indicatorii economico-financiari aferenți perioadei de raportare

Indicatori	Formula de calcul	Rezultat
Indicatorul lichidității curente (x)	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	1.37
Indicatorii gradului de îndatorare (x):		
(1) Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}}$	0.42
(2) Indicatorul gradului de îndatorare	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}}$	0.30
Viteza de rotație clienți (zile)	$\frac{\text{Sold mediu clienți} \times 90}{\text{Cifra de afaceri}}$	67
Viteza de rotație active imobilizate (x)	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0.20

ANEXA 3 Detalii privind rezultatele raportate

Din punctul de vedere al veniturilor, activitatea Transelectrica a fost influentata in mod direct de scaderea consumului de energie electrica, pe fondul economic general. Astfel, energia transportata in trimestrul I 2009 de aproximativ 14.6 TWh, a avut o scadere efectiva atât fata de realizarile aceleiasi perioade a anului anterior (cca. 9%) cât si fata de elementele luate in considerare la constructia bugetului anului 2009 (cca. 7%).

In ceea ce priveste cheltuielile realizate, acestea se situeaza sub nivelul bugetat, in corelare cu veniturile realizate, si reflecta masurile luate la nivel intern pentru un control cat mai bun al costurilor, fara a pune in pericol nivelul normal de siguranta in functionare al Sistemului Energetic National.

Pe ansamblu, tinta de profit pentru trimestrul I 2009 a fost atinsa in proportie de circa 98%.

Reamintim ca, in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile, datoriile pe termen lung in moneda straina nu au fost recalculate la cursul de schimb BNR corespunzator ultimei zile a perioadei de raportare, aceasta recalculare fiind aplicabila doar in cazul situatiilor financiare anuale.